



# **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ**

**Δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III της Βασιλείας II  
για το έτος 2012**

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

1.	ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ	2
2.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	4
3.	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	6
3.1	Βασικά Ίδια Κεφάλαια	6
3.2	Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια	6
3.3	Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	7
4.	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ	8
4.1	Επάρκεια Εσωτερικού Κεφαλαίου	8
4.2	Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου	9
4.2.1	Ορισμός	9
4.2.2	Διαδικασίες Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου	9
4.2.3	Εφαρμογή της Τυποποιημένης Προσέγγισης – Πυλώνας Ι	11
4.3	Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς και Κινδύνου Ρευστότητας	12
4.3.1	Ορισμός	12
4.3.1.1	Συναλλαγματικός κίνδυνος	13
4.3.1.2	Επιτοκιακός Κίνδυνος	13
4.3.1.3	Κίνδυνος Τιμών	14
4.3.2	Εφαρμογή της Τυποποιημένης Προσέγγισης – Πυλώνας Ι	14
4.3.3	Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας	15
4.4	Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου	15
4.4.1	Ορισμός	15
4.4.2	Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου	16
4.4.3	Προσέγγιση Βασικού Δείκτη – Πυλώνας Ι	17
4.5	Ασφάλεια Πληροφοριών	17

### 1. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Οι ακόλουθες πληροφορίες δημοσιοποιούνται με βάση την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος με αριθμό 2655/16.3.2012 που αντικατέστησε την 2592/20.8.2007 αναφορικά με τη «Δημοσιοποίηση από τα πιστωτικά ιδρύματα εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν καθώς και την διαχείρισή τους». Οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες αφορούν στη χρήση του 2012.

Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε., στην συνέχεια αναφερόμενη ως «Investment Bank of Greece», ή «IBG», ή η «Τράπεζα» έχει την έδρα της στην Ελλάδα. Λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρία σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, τις διατάξεις του ν. 3601/2007 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Η Τράπεζα είναι θυγατρική της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, η οποία έχει έδρα στην Κύπρο. Η Τράπεζα ως θυγατρική πιστωτικού ιδρύματος με έδρα σε άλλο κράτος-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης εμπίπτει στις διατάξεις της παραγράφου 2, του Κεφαλαίου ΙΙ της ΠΔ/ΤΕ 2655/16.3.2012, και συνεπώς, δημοσιεύει στοιχεία των υποκεφαλαίων Β1 και Β2.

Κατά τη διάρκεια του πρώτου πενταμήνου 2013 και μέχρι και τη 1η Ιουλίου 2013 υπήρξαν σημαντικές εξελίξεις που αφορούσαν τη μητρική της Τράπεζας, Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, οι οποίες επηρεάζουν άμεσα και έμμεσα τη λειτουργία και μελλοντική πορεία της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδας.

Η απόφαση του Eurogroup της 25ης Μαρτίου, κατέληξε σε πρόγραμμα στήριξης της κυπριακής οικονομίας από την «τρίκα», που συμπεριλάμβανε την άμεση εξυγίανση της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd και την μετέπειτα απορρόφηση των εργασιών της στην Κύπρο από την Τράπεζα Κύπρου.

Στις 25 Μαρτίου, η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου ανακοίνωσε, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της ως Αρχή Εξυγίανσης, το διορισμό Ειδικής Διαχειρίστριας για την εκτέλεση των μέτρων εξυγίανσης στη Cyprus Popular Bank Public Co Ltd.

Στις 26 Μαρτίου, συμφωνήθηκε η μεταβίβαση στον όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων τριών κυπριακών τραπεζών, μεταξύ των οποίων και της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, έναντι συνολικού τιμήματος €524 εκ. Η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια του Κυπριακού Νόμου περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων. Στις ελληνικές τραπεζικές δραστηριότητες της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd περιλαμβάνονται το προσωπικό, τα καταστήματα στην Ελλάδα, τα δάνεια και οι καταθέσεις.

Όσον αφορά στις θυγατρικές της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένης και της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος, η συμφωνία προέβλεπε τη μεταφορά μέρους των δανείων και καταθέσεων τους.

Συγκεκριμένα, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, στις 30 Ιουνίου 2013 μεταβίβασε χορηγήσεις ύψους €365,4 εκ. προ προβλέψεων, καθώς και καταθέσεις ύψους €6,5 εκ.

Οι θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις καθώς και σύντομη περιγραφή των δραστηριοτήτων τους για τις σημαντικότερες από αυτές εκτίθενται στον παρακάτω πίνακα:

**Συμμετοχές της IBG**

<b>Επωνυμία</b>	<b>% συμμετοχής 31/12/2012</b>	<b>Χώρα</b>	<b>Αντικείμενο Εργασιών</b>
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ	99,99%	Ελλάδα	Ανώνυμος Εταιρία Κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών
IBG MANAGEMENT ΑΕΔΑΚΕΣ	50,00%	Ελλάδα	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων
IBG ΑΕΠΕΥ	79,31%	Ελλάδα	Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών
MARFIN SECURITIES CYPRUS	100,00%	Κύπρος	Χρηματιστηριακές Εργασίες στο Χρηματιστήριο Κύπρου
MARFIN GAM ΑΕΔΑΚ	4.40%	Ελλάδα	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων
IBG INVESTMENTS SA	90,00%	British Virgin Islands	Επενδυτικές Υπηρεσίες

- Δεν υπάρχουν ουσιαστικά, πρακτικά ή νομικά κωλύματα στην άμεση μεταφορά Ιδίων Κεφαλαίων ή στην εξόφληση υποχρεώσεων μεταξύ της μητρικής επιχείρησης και των θυγατρικών της,
- Οι παραπάνω εταιρίες δεν αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια διότι δεν είναι εταιρίες χρηματοπιστωτικού τομέα,
- Οι οικονομικές καταστάσεις των παραπάνω θυγατρικών της Τράπεζας, με εξαίρεση την εταιρία «IBG ΑΕΠΕΥ» η οποία βρίσκεται σε διαδικασία εκκαθάρισης, ενοποιούνται απευθείας με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις οικονομικές καταστάσεις της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd.

## 2. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η αξιολόγηση του προφίλ κινδύνου πραγματοποιείται κατά την ετήσια Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια αυτής της διαδικασίας, γίνεται ο προσδιορισμός και η αξιολόγηση των κινδύνων για όλο το εύρος δραστηριοτήτων της Τράπεζας. Το προφίλ κινδύνου του Ομίλου προκύπτει σαν αποτέλεσμα της Αξιολόγησης Κινδύνου και της Αξιολόγησης Εσωτερικών Κεφαλαίων. Ως εκ τούτου, η ανάλυση βασίζεται στην ποσοτική αξιολόγηση (για τους μετρήσιμους κινδύνους) του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου ανά τύπο κινδύνου (όπου το κεφάλαιο θεωρείται ως κατάλληλο μέσο ελέγχου του κινδύνου) για την προστασία της Τράπεζας από μη αναμενόμενες απώλειες. Το σύνολο των κινδύνων αξιολογείται ποιοτικά σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με το βαθμό σημαντικότητάς τους, σε όρους διαχείρισης του κάθε τύπου κινδύνου (αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αναφορά, έλεγχος) με στόχο την αποτροπή υπέρβασης των ορίων που έχει θέσει η Τράπεζα.

Βάσει της ανωτέρω ανάλυσης καθώς και του επιπέδου, της φύσης των δραστηριοτήτων της Τράπεζας, της προοπτικής επέκτασής του σε νέες αγορές και προϊόντα, καθώς επίσης των βέλτιστων πρακτικών του κλάδου, οι κίνδυνοι χαρακτηρίζονται ως Ασήμαντοι, ή Χαμηλοί, ή Μεσαίοι ή Υψηλοί. Σύμφωνα με την αξιολόγηση της Τράπεζας ως σημαντικοί χαρακτηρίζονται ο Πιστωτικός Κίνδυνος, ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης και ο Κίνδυνος Ρευστότητας.

Ο Μητρικός Όμιλος έχει καθιερώσει σαφή, επαρκή και τεκμηριωμένη οργανωτική δομή γύρω από τη διαχείριση κινδύνων, που αναλύεται κατωτέρω. Το Διοικητικό Συμβούλιο, οι Επιτροπές Πιστοδοτήσεων, όσο και οι Διευθύνσεις της διοίκησης της IBG συνεργάζονται με το οργανωτικό πλαίσιο του Ομίλου Cyprus Popular Bank Public Co Ltd με σκοπό την βέλτιστη διακυβέρνηση, ενώ διάφορες λειτουργίες της IBG είχαν ανατεθεί σε επαρκείς ομιλικούς παρόχους, που επισημαίνονται παρακάτω :

- ο Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd,
- ο Ομιλική Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου,
- ο Ομιλική Επιτροπή Ελέγχου,
- ο Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd,
- ο Ανώτατες Επιτροπές Πιστοδοτήσεων της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd,
- ο Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO),
- ο Ομιλική Επιτροπή Αμοιβών και Προσλήψεων.

Διευθύνσεις του Μητρικού Ομίλου, σχετιζόμενες με την διακυβέρνηση κινδύνων :

- ο Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, (πάροχος της IBG)
- ο Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd,
- ο Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, (πάροχος της IBG)
- ο Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών,
- ο Διεύθυνση IT της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, (πάροχος της IBG)
- ο Διεύθυνση Νομικών Υπηρεσιών.

Κατόπιν της προαναφερόμενης συμφωνίας της 26ης Μαρτίου 2013 και κατόπιν συνεδριάσεως του Δ.Σ της Τράπεζας, την 11η Απριλίου του 2013, στο πλαίσιο εφαρμογής της ΠΔ/ΤΕ 2577/9.3.2006 συστήθηκε εντός της Τράπεζας Υπηρεσιακή Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων (ΜΔΚ).

Η ΜΔΚ της Τράπεζας είναι υπεύθυνη τόσο για την αναγνώριση, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τις εργασίες της Τράπεζας, όσο και για τη συμπλήρωση και αποστολή των σχετικών εποπτικών αναφορών και εκθέσεων μετά από ενημέρωση της Διοίκησης.

**3. ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας για εποπτικούς σκοπούς όπως προβλέπεται από την ΠΔ/ΤΕ 2587/20.8.2007 αναλύονται σε:

- Βασικά Ίδια Κεφάλαια, τα οποία συνοπτικά περιέχουν το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, αποθεματικά από αναπροσαρμογή στοιχείων ενεργητικού, κέρδη εις νέο, στοιχεία εξομοιούμενα με μετοχικό κεφάλαιο ενώ αφαιρούνται στοιχεία όπως οι ζημιές εις νέο, τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία, υπεραξία και οι θετικές διαφορές αποτίμησης άλλων περιουσιακών στοιχείων.
- Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια, τα οποία συνοπτικά περιέχουν δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, ποσοστό επί των αποθεματικών από αναπροσαρμογή παγίων, μέρος στοιχείων εξομοιούμενων με μετοχικό κεφάλαιο που δεν πληροί τα όρια αναγνώρισής τους στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια.

**3.1 Βασικά Ίδια Κεφάλαια**

Παρακάτω παρουσιάζονται αναλυτικά τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια με χωριστή παράθεση των θετικών και αφαιρετικών στοιχείων τους.

	(σε €'000)	
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	110,427	110,427
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1,545	1,545
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον <i>(εξαιρούνται οι διαφορές αναπροσαρμογής)</i>	113,685	151,950
Δικαιώματα μειοψηφίας	0	0
Ελεγμένα κέρδη περιόδου <i>(έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές)</i>	(119,963)	(38,347)
Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των διαθεσίμων προς πώληση μετοχικών τίτλων	0	0
Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0	0
<b>ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		
Λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	(4)	(10)
Λοιπά Αφαιρετικά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	(3,880)	(4,087)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>101,810</b>	<b>221,478</b>

**3.2 Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια**

Παρακάτω παρατίθενται τα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια.

	(σε €'000)	
<b>ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας	0	0
Αποθεματικά αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων	0	0
Λοιπά Αφαιρετικά στοιχεία των Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	0	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**3.3 Συνολικά Ίδια Κεφάλαια**

Παρακάτω παρατίθενται τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια.

	(σε €'000)	
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
ΒΑΣΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	101,810	221,642
ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>101,810</b>	<b>221,642</b>



## 4. ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

Η Τράπεζα διαθέτει αξιόπιστες, αποτελεσματικές και ολοκληρωμένες στρατηγικές και διαδικασίες, για την αξιολόγηση και τη διατήρηση σε διαρκή βάση του ύψους, της σύνθεσης και της κατανομής των ιδίων κεφαλαίων που θεωρεί κατάλληλα για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων που έχει αναλάβει καθώς και για αυτούς που ενδέχεται να αναλάβει. Η Τράπεζα επαναξιολογεί σε ετήσια βάση τις στρατηγικές και διαδικασίες του.

Η Τράπεζα έχει συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις της Βασιλείας ΙΙ από 1.1.2008.

### 4.1 Επάρκεια Εσωτερικού Κεφαλαίου

Η πολιτική διαχείρισης κεφαλαίων πηγάζει από τη στρατηγική της Τράπεζας και λαμβάνει υπόψη το κανονιστικό και επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται. Ο βασικός στόχος της Τράπεζας είναι η διατήρηση σταθερά ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, η οποία θα του παρέχει τη δυνατότητα να επιτύχει τα ακόλουθα:

- Συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών στις αγορές όπου δραστηριοποιείται (Κύπρος, Ελλάδα και λοιπές διεθνείς δραστηριότητες),
- Διασφάλιση της δυνατότητας να λειτουργεί ομαλά, ώστε να παρέχει τα επιθυμητά επίπεδα αποδοτικότητας στους μετόχους και γενικότερα οφέλη σε όλα τα εμπλεκόμενα μέρη,
- Υποστήριξη της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του και διατήρηση της ευελιξίας να επωφελείται από τις ενδεχόμενες επιχειρηματικές ευκαιρίες,
- Ενίσχυση της μακροπρόθεσμης χρηματοοικονομικής ισχύος του.

Η αξιολόγηση του εσωτερικού κεφαλαίου χαρακτηρίζεται από πληρότητα και είναι επαρκής σε σχέση με τη φύση των κινδύνων που ενέχουν οι επιχειρησιακές δραστηριότητές της Τράπεζας και το περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση για τον υπολογισμό του κεφαλαίου για σκοπούς πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς Πυλώνα Ι και τη Προσέγγιση του Βασικού Δείκτη για σκοπούς λειτουργικού κινδύνου.

Για σκοπούς Πυλώνα ΙΙ χρησιμοποιείται η μέθοδος της κατ' αποκοπή προσαύξησης των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα Ι. Οι κίνδυνοι εξατομικεύθηκαν επίσης με κριτήρια σημαντικότητας και αναλύθηκαν από πλευράς χαρτοφυλακίων, μεθοδολογίας, διαχείρισης και αναφοράς, ενώ παράλληλα αναπτύχθηκε η επάρκεια του συστήματος διακυβέρνησης κινδύνων της Τράπεζας.

Το Απαιτούμενο εσωτερικό κεφάλαιο είναι το Συνολικό Κεφάλαιο Πυλώνα Ι που απαιτείται να διατηρεί ο Όμιλος για την 31.12.2012.

(σε €'000)

Είδος Κινδύνου	31.12.2012		31.12.2011	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Πιστωτικός	267,481	21,398	406,869	32,548
Κίνδυνος Αγοράς	18,672	1,494	18,737	1,499
Λειτουργικός	46,737	3,739	66,463	5,317
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>332,890</b>	<b>26,631</b>	<b>492,069</b>	<b>39,364</b>

Στις 31.12.2012 τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €101.81 εκ., αποτελούμενα εξολοκλήρου από Βασικά Ίδια Κεφάλαια. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας, και ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκε στις 31.12.2012 σε 30.58%.

(σε €'000)

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	31.12.2012	31.12.2011
Βασικά Ίδια Κεφάλαια	101,810	221,478
<b>Συνολικά Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>101,810</b>	<b>221,478</b>
Συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού	332,890	492,069
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας</b>	<b>30.58%</b>	<b>45.01%</b>
<b>Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>30.58%</b>	<b>45.01%</b>
<b>Πλεόνασμα/ Έλλειμμα κεφαλαίων</b>	<b>75,179</b>	<b>182,114</b>

## 4.2 Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

### 4.2.1 Ορισμός

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας λόγω ενδεχόμενης αδυναμίας ή απροθυμίας του αντισυμβαλλόμενου να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων και κέρδους. Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου επικεντρώνεται στη διασφάλιση μιας πειθαρχημένης κουλτούρας, διαφάνειας και λελογισμένης ανάληψης κινδύνων βασισμένη σε αναγνωρισμένες διεθνείς πρακτικές.

### 4.2.2 Διαδικασίες Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

Για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος έχει υιοθετήσει το πλαίσιο ελέγχου, μέτρησης, παρακολούθησης και αναφοράς του Ομίλου, προσαρμοσμένο στην φύση των εργασιών της.

Συγκεκριμένα, υφίσταται καταγεγραμμένη πολιτική και διαδικασίες για την παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων, ενώ παράλληλα οι μεθοδολογίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου

προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν το εκάστοτε οικονομικό περιβάλλον αλλά και το εύρος, τον όγκο, τους κινδύνους και την πολυπλοκότητα των εργασιών της Τράπεζας.

Ειδικότερα:

### ▪ Αξιολόγηση πιστοδοτήσεων

Για την αξιολόγηση των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων της, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, έχει υιοθετήσει το εσωτερικό σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης πιστούχων του Ομίλου Cyrgus Popular Bank Public Co Ltd στην Ελλάδα (Credit Grade), που αφορά την ταξινόμηση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου σε ένα 10-βάθμιο σύστημα ανεξαρτήτως εξασφαλίσεων (1 – 7 ενήμεροι, 8 – 10 σε αθέτηση). Το αποτέλεσμα που προκύπτει αποτελεί ένδειξη της πιθανότητας αθέτησης αποπληρωμής (Probability of Default – PD).

### ▪ Έλεγχος Δανειοδοτήσεων

Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, έχει επίσης υιοθετήσει την εγκριτική διαδικασία του Ομίλου, βάσει της οποίας διαχωρίζονται τα καθήκοντα αναφορικά με τη διαδικασία δανειοδότησης, προκειμένου να διασφαλιστεί η αντικειμενικότητα, η ανεξαρτησία και το ο σωστός έλεγχος των νέων και υφιστάμενων δανειοδοτήσεων.

Για τη διασφάλιση του ορθού ελέγχου των δανειοδοτήσεων, ο Όμιλος έχει καθορίσει εγκριτικά επίπεδα, ανάλογα με το ύψος και τον κίνδυνο της κάθε εισήγησης δανειοδότησης.

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλόμενων οι οποίοι σχετίζονται μεταξύ τους και συναθροίζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από διαφορετικές θυγατρικές του Ομίλου.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων, σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση και υπό το πρίσμα της τήρησης του επιχειρηματικού πλάνου του Ομίλου.

### ▪ Πιστοδοτική Πολιτική

Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, έχει υιοθετήσει την πιστοδοτική πολιτική του Ομίλου στην Ελλάδα, η οποία καθορίζεται μέσω της επιχειρησιακής στρατηγικής, σε συνδυασμό με τις προβλέψεις για την πορεία της οικονομίας και την ανάλυση των επιμέρους επιχειρηματικών κλάδων και αναθεωρείται τουλάχιστον κάθε έτος.

Επιπρόσθετα, αναφορικά με την διαχείριση των καλυμμάτων που παρέχονται ως εξασφαλίσεις επί πιστοδοτήσεων, η εταιρία εφαρμόζει το πλαίσιο πολιτικών του Ομίλου, το οποίο θέτει τις αρχές και τα πρότυπα για τα ακόλουθα:

- ομαδοποίηση των εξασφαλίσεων,
- είδη εξασφαλίσεων και ποσοστά επιθυμητής κάλυψης,
- περιοδική επαναξιολόγηση εξασφαλίσεων.

- **Προβλέψεις**

Ο υπολογισμός των προβλέψεων γίνεται ανά τρίμηνο για όσες πιστοδοτήσεις εκτιμάται ότι έχει απομειωθεί η αξία τους βάσει των ΔΛΠ. Ο έλεγχος απομείωσης γίνεται σε εξατομικευμένη βάση.

Η πρόβλεψη προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ του λογιστικού υπολοίπου του λογαριασμού και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών χρηματικών ροών από τη ρευστοποίηση εξασφαλίσεων ή καταβολών των πελατών.

- **Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου**

Ως κίνδυνος συγκέντρωσης, θεωρείται ο κίνδυνος που μπορεί να δημιουργηθεί από:

- ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλόμενων ή ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων,
- αντισυμβαλλόμενων που εντάσσονται στον ίδιο οικονομικό τομέα ή γεωγραφική περιοχή.

#### 4.2.3 Εφαρμογή της Τυποποιημένης Προσέγγισης – Πυλώνας Ι

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας υπολογίζονται, σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση, όπως ορίζεται στην Πράξη Διοικητή 2588/20.8.2007 της Τράπεζας της Ελλάδος.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται ανά χρηματοδοτικό άνοιγμα, με Δείκτη (Ελάχιστης) Κεφαλαιακής επάρκειας το 8%.

Οι κατηγορίες χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και τα σταθμισμένα ποσά του Ομίλου για την 31.12.2012 είναι τα ακόλουθα:

(σε €'000)

Κατηγορίες ανοιγμάτων	31.12.2012		31.12.2011	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Τοπική αυτοδιοίκηση, περιφερειακές Κυβερνήσεις και άλλες τοπικές αρχές.	98,562	7,885	110,979	8,878
Ιδρύματα χρηματοπιστωτικού τομέα, Μητρική τράπεζα, θυγατρικές και θυγατρικές μητρικής	4,471	357	21,849	1,748
Επιχειρήσεις	68,877	5,510	173,840	13,907
Λιανική τραπεζική	8,400	672	7,105	568
Με εξασφάλιση ακίνητη περιουσία	4,250	340	2,737	219
Σε καθυστέρηση	61,800	4,944	50,037	4,003
Μετοχές και συμμετοχές και λοιπά ανοίγματα	21,121	1,690	39,166	3,133
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων	0	0	1,156	92
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>267,481</b>	<b>21,398</b>	<b>406,869</b>	<b>32,548</b>

### 4.3 Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς και Κινδύνου Ρευστότητας

#### 4.3.1 Ορισμός

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκαλέσει απώλειες κεφαλαίων από τις μεταβολές των επιτοκίων, των τιμών των μετοχών, των μετοχικών δεικτών, των συναλλαγματικών ισοτιμιών, καθώς και τη μεταβλητότητά τους.

Τα όρια ανάληψης του κινδύνου αγοράς ανά προϊόν και χαρτοφυλάκιο, τα οποία έχουν τεθεί από την Επιτροπή Κινδύνου Αγοράς Ομίλου, παρακολουθούνται και ελέγχονται συστηματικά και αναθεωρούνται μια φορά το χρόνο, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται, ανάλογα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς.

Οι μετρήσεις και η παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς εκτελούνται με τη χρήση συστημάτων που εφαρμόζουν σύγχρονες μεθοδολογίες και τεχνικές μέτρησης του Κινδύνου Αγοράς, όπως είναι ο υπολογισμός της «Αξίας σε Κίνδυνο» (Value at Risk – VaR) και των Δεικτών Ευαισθησίας (Sensitivity Factors). Ο υπολογισμός της «Αξίας σε Κίνδυνο» προσδιορίζει τη μέγιστη δυνητική ζημία τόσο σε συνολικό επίπεδο όσο και σε επίπεδο ανά χαρτοφυλάκιο και ανά παράγοντα κινδύνου για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης (Confidence Level) 99%, μη λαμβανομένων υπόψη των μεταβολών των τιμών που οφείλονται σε ασυνήθιστους οικονομικούς λόγους και βίαιες ενέργειες. Το μοντέλο (VaR model) υπολογισμού της μέγιστης δυνητικής ζημίας, οι υπολογισμοί του οποίου βασίζονται στη μεθοδολογία διακύμανσης – συνδιακύμανσης (variance – covariance), καλύπτει όλα τα εμπορικά και διαθέσιμα προς πώληση χαρτοφυλάκια της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διατηρεί ανοικτές θέσεις σε διάφορα προϊόντα και ως εκ τούτου είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους συναλλαγματικών ισοτιμιών και τιμών μετοχών. Ο κίνδυνος αγοράς, σε όρους VaR, των εν λόγω θέσεων, κατά την 31.12.2012, ανερχόταν στο ποσό των €64.27 χιλιάδες, όπως αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

(σε €)

Κίνδυνος Αγοράς	Value at Risk	
	31.12.2012	31.12.2011
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	725	569
Κίνδυνος Τιμών (Μετοχικών Προϊόντων)	64,485	71,795
Μείωση λόγω συσχέτισης	(936)	(614)
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>64,274</b>	<b>71,750</b>

Πέραν των παραπάνω μετρήσεων, ο κίνδυνος Αγοράς των χαρτοφυλακίων παρακολουθείται από μία σειρά πρόσθετων ορίων, όπως του μεγίστου ορίου ανοικτής θέσης για ορισμένα προϊόντα και ορίων stop-loss, όπου απαιτείται, σύμφωνα με την πολιτική ανάληψης κινδύνων.

Τέλος, σε τακτά χρονικά διαστήματα και οπωσδήποτε στο τέλος έκαστου τριμήνου, πραγματοποιούνται για τον κίνδυνο αγοράς μετρήσεις διαφόρων σεναρίων προσομοίωσης σε καταστάσεις κρίσεων (stress

tests), με σκοπό αφ' ενός την αποτελεσματικότερη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου και αφ' ετέρου την ενημέρωση της Διοίκησης και των Εποπτικών Αρχών. Τα αποτελέσματα των σχετικών μετρήσεων παρουσιάζονται παρακάτω στις αναλύσεις των επιμέρους κινδύνων.

#### **4.3.1.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημίας στα διάφορα χαρτοφυλάκια συναλλαγών σε ξένα νομίσματα λόγω μη ευνοϊκής κίνησης των ισοτιμιών των χρηματοοικονομικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μια ανοικτή θέση αγοράς ή πώλησης σε ξένο νόμισμα, η οποία προκαλεί έκθεση στις μεταβολές των σχετικών συναλλαγματικών τιμών. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται περιουσιακά στοιχεία σε ένα νόμισμα και χρηματοδοτούνται από υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα, ή από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από παράγωγα προϊόντα συμπεριλαμβανομένων δικαιωμάτων προαίρεσης.

Βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, η αρνητική επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα της Τράπεζας, στην περίπτωση μη ευνοϊκής μεταβολής της αγοράς συναλλάγματος κατά 10% για τα κύρια νομίσματα και κατά 20% για τα δευτερεύοντα νομίσματα, με υπόλοιπα 31.12.2012, ανέρχεται σε ζημίες της τάξεως των €43.97 χιλιάδων.

#### **4.3.1.2 Επιτοκιακός Κίνδυνος**

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Τράπεζα να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει από ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (repricing risk), από μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων (yield curve risk), από αλλαγή της βάσης (basis risk) και από τον κίνδυνο προαίρεσης (option risk).

Χρησιμοποιείται κυρίως η μεθοδολογία του Static Repricing Gap προκειμένου να εκτιμηθεί η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο. Η μεθοδολογία του Static Repricing Gap χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός ευαισθησίας όλων των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Τράπεζας.

Με τη συγκεκριμένη μεθοδολογία γίνεται κατανομή των επιτοκιακά ευαίσθητων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού σε χρονικές ζώνες ληκτότητας για κάθε νόμισμα με βάση την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου και την επόμενη περίοδο επανατιμολόγησης για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, όπου υπολογίζεται το επιτοκιακό άνοιγμα, δηλαδή η διαφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για κάθε χρονική ζώνη ανά νόμισμα.

Βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, που διενεργήθηκε με υπόλοιπα 31.12.2012 για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο<sup>1</sup>, η ετήσια επίπτωση επί του καθαρού εισοδήματος από τόκους της Τράπεζας, από μια παράλληλη αύξηση της καμπύλης των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα κατά 100 μ.β. ανέρχεται σε κέρδη της τάξεως των €616 χιλιάδων. Αντίστοιχα, η επίπτωση από μια παράλληλη μείωση της καμπύλης των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα κατά 100 μ.β. ανέρχεται σε ζημίες της τάξεως των €102 χιλιάδων.

(σε €'000)

Νόμισμα	Σενάριο +100 μ.β.		Σενάριο -100 μ.β.	
	Επίπτωση επί εισόδων	Επίπτωση επί της παρούσης αξίας	Επίπτωση επί εισόδων	Επίπτωση επί της παρούσης αξίας
EUR	557	(193)	(104)	43
USD	56	52	3	(31)
Λοιπά	3	0	(1)	0
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>616</b>	<b>(141)</b>	<b>(102)</b>	<b>12</b>

#### 4.3.1.3 Κίνδυνος Τιμών

Ο κίνδυνος σε σχέση με τις μετοχικές και άλλες αξίες που κατέχει η Τράπεζα πηγάζει από τυχόν δυσμενείς μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών και άλλων αξιών. Ως επί το πλείστον, η Τράπεζα επενδύει σε μετοχικούς τίτλους στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ) και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και ανάλογα με το σκοπό της επένδυσης κατανέμονται και στο ανάλογο χαρτοφυλάκιο (εμπορικό χαρτοφυλάκιο ή διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο).

Η Τράπεζα, ως μέγεθος εκτίμησης του κινδύνου τιμών, υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα από μια μεταβολή των τιμών των μετοχών. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν, με υπόλοιπα 31.12.2012, έδειξαν ότι τυχόν πτώση των τιμών των μετοχών σε ανεπτυγμένες και αναδυόμενες αγορές κατά 20% και 40% αντίστοιχα θα προκαλούσε ζημίες στην Τράπεζα της τάξεως των €253 χιλιάδων.

#### 4.3.2 Εφαρμογή της Τυποποιημένης Προσέγγισης – Πυλώνας Ι

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του Κινδύνου Αγοράς της Τράπεζας υπολογίζονται, σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση, όπως ορίζεται στην ΠΔ/ΤΕ 2591/20.8.2007.

Πιο κάτω παρουσιάζεται το απαιτούμενο κεφάλαιο του κινδύνου αγοράς, ανά κατηγορία κινδύνου για την 31.12.2012.

<sup>1</sup> Εννοείται το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, όπως ορίζεται από την Βασιλεία ΙΙ, που απαρτίζεται από το δανειακό χαρτοφυλάκιο, το χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση και το χαρτοφυλάκιο διακράτησης μέχρι την λήξη.

(σε €'000)

Κατηγορίες Κινδύνων	Είδος κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις	
		31.12.2012	31.12.2011
Χρεωστικοί τίτλοι και παράγωγα επί χρεωστικών τίτλων	Ειδικός Κίνδυνος	0	0
	Γενικός Κίνδυνος	0	0
Μετοχές και Παράγωγα επί μετοχών και δεικτών	Ειδικός Κίνδυνος	1,430	1,408
	Γενικός Κίνδυνος	10	4
Hedge Fund , Δομημένα προϊόντα, Gamma & Vega σε παράγωγα και περιθώρια εγγύησης σε παράγωγα	Κίνδυνος Θέσης	54	87
Τιμών συναλλάγματος		0	
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>1,494</b>	<b>1,499</b>

#### 4.3.3 Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

Ο πιο πάνω κίνδυνος ελέγχεται μέσα από μία αναπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, η οποία αποτελείται από διάφορα είδη ελέγχων, διαδικασιών και ορίων. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τα εποπτικά όρια σύμφωνα με τις απαιτήσεις των αρμοδίων Εποπτικών Αρχών, καθώς και με εσωτερικά όρια.

Ο έλεγχος και η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας επιτυγχάνεται μέσα από τη χρήση και τον έλεγχο των ακόλουθων δεικτών:

- Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων, που ορίζεται ως το ηηλίκο των «ρευστών διαθεσίμων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες, όπως αυτά προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή της ΤτΕ (ΠΔ 2614/7.4.2009), προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως αυτά προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή της ΤτΕ.
- Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων, που ορίζεται το ηηλίκο της διαφοράς των «απαιτήσεων και υποχρεώσεων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως αυτά προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή της ΤτΕ.

Η Τράπεζα διενεργεί σε τακτά χρονικά διαστήματα και οπωσδήποτε στο τέλος έκαστου τριμήνου, ασκήσεις προσομοίωσης κατάστασης κρίσης για το κίνδυνο ρευστότητας, με σκοπό αφ' ενός την αποτελεσματικότερη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου και αφ' ετέρου την ενημέρωση της Διοίκησης και των Εποπτικών Αρχών.

#### 4.4 Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου

##### 4.4.1 Ορισμός

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών οφειλόμενων:

- στην ανεπάρκεια ή στην αστοχία εσωτερικών διαδικασιών,
- σε ανθρώπινο παράγοντα,
- σε συστήματα,



- σε εξωτερικά γεγονότα.

Στο Λειτουργικό Κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος καθώς και γεγονότα Πιστωτικού Κινδύνου και Κινδύνου Αγοράς που προέρχονται από λειτουργικά αίτια.

Στο Λειτουργικό Κίνδυνο δεν περιλαμβάνεται, σύμφωνα με το Σύμφωνο της Βασιλείας ΙΙ, ο Στρατηγικός Κίνδυνος και ο Κίνδυνος Φήμης, που οδηγούν σε έμμεσες επιπτώσεις ή κόστος ευκαιρίας. Οι κίνδυνοι αυτοί λαμβάνονται όμως σοβαρά υπόψη στις διάφορες διαδικασίες διαχείρισης του ΛΚ, λόγω της σημαντικής πιθανής επίπτωσής τους στον Όμιλο.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, καθώς και των πολιτικών και διαδικασιών που έχουν αναπτυχθεί και εγκριθεί από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Επιπλέον, έχουν καθορισθεί Υπεύθυνοι Λειτουργικού Κινδύνου και αντικαταστάτες αυτών ανά επιχειρηματική μονάδα/κατάστημα/Θυγατρική, οι οποίοι μαζί με τους επικεφαλής των επιχειρηματικών μονάδων/καταστημάτων/Θυγατρικών λειτουργούν ως αρμόδιοι αναφοράς και διαχείρισης θεμάτων λειτουργικού κινδύνου.

#### 4.4.2 Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου

Για την αντιμετώπιση του Λειτουργικού Κινδύνου πραγματοποιούνται οι κατωτέρω ενέργειες:

- Αναγνώριση και Αξιολόγηση
  - Εργαστήρια Εσωτερικής Αξιολόγησης Κινδύνων (RCSA) στις μονάδες της Τράπεζας και των Θυγατρικών της, με ταυτόχρονη χρήση ερωτηματολογίων. Επιπλέον ετησίως, σε μονάδες της Τράπεζας που έχουν πραγματοποιηθεί ήδη τα εργαστήρια η Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου καλεί τις μονάδες να καταγράψουν νέους λειτουργικούς κινδύνους που αναγνωρίστηκαν μετά το εργαστήριο. Παράλληλα, η ΔΛΚ δύναται να καταγράψει κινδύνους που έχουν αναγνωρισθεί μέσω των λοιπών αξιολογήσεων που διενεργεί ( νέων διαδικασιών, έργων, συμβάσεων κ.τ.λ.).
  - Αξιολόγηση νέων και τροποποιήσεων υφιστάμενων διαδικασιών, προϊόντων, έργων και ασφαλιστηρίων της Τράπεζας και των Θυγατρικών της.
  - Αξιολόγηση προτάσεων συνεργασίας με τρίτους (Outsourcing), σε πέντε επίπεδα, μέσω της αξιολόγησης:
    - της προς ανάθεση δραστηριότητας,
    - των μέτρων αντιμετώπισης αστοχίας παρόχου,
    - του υποψηφίου παρόχου,
    - της προς υπογραφή σύμβασης καθώς και
    - της εξαμηνιαίας παρακολούθησης/επαναξιολόγησης των παρόχων.
  - Διενέργεια επιτόπιων ελέγχων σε παρόχους
- Διαχείριση

- Κατάρτιση πλάνων ενεργειών για τη διαχείριση / απομείωση των κινδύνων που αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια των Εργαστηρίων Εσωτερικής Αξιολόγησης Κινδύνων.
  - Υποβολή προτάσεων για μείωση και αποφυγή των κινδύνων, που αναγνωρίζονται μέσω όλων των ανωτέρω διεργασιών (αναγνώριση/αξιολόγηση).
  - Καθορισμός Δεικτών Κινδύνων (Key Risk Indicators) τόσο συνολικής εφαρμογής όσο και ειδικότερης που απορρέουν από τα Εργαστήρια Εσωτερικής Αξιολόγησης Κινδύνων. Απώτερος στόχος είναι να τοποθετηθούν και να παρακολουθούνται κατάλληλα KRIs, που θα εντοπίζουν αποτελεσματικά την αύξηση της πιθανότητας επέλευσης γεγονότος λειτουργικού κινδύνου, πριν την έλευση οποιουδήποτε γεγονότος λειτουργικής ζημιάς. Για το σκοπό αυτό, ορίζεται «Επίπεδο Ενεργοποίησης» (trigger level), η επέλευση του οποίου ενεργοποιεί άμεσα μηχανισμούς διαχείρισης για την μείωση του κινδύνου.
  - Υποβολή Εισηγητικών Αποδοχής Λειτουργικού Κινδύνου στην περίπτωση απόφασης της Διοίκησης για διακράτηση των λειτουργικών κινδύνων. Τα εισηγητικά έχουν ορισμένη χρονική διάρκεια. Στην λήξη τους απαιτείται επανάληψη υποβολής ΕΑΛΚ και έγκρισής του από τα αντίστοιχα εγκριτικά κλιμάκια
- Παρακολούθηση και περιοδικός έλεγχος
    - Καταγραφή ζημιών Λειτουργικού Κινδύνου σε βάση δεδομένων (Operational Loss Data Base) και περαιτέρω επεξεργασία των στοιχείων, με σκοπό τον καθορισμό διορθωτικών ενεργειών για την αποτελεσματικότερη μελλοντική διαχείριση τους καθώς και τη δημιουργία βάσης ιστορικότητας των ζημιών λειτουργικού κινδύνου.
    - Μετρήσεις των Δεικτών Κινδύνων (Key Risk Indicators), μέσω των οποίων οι Επιχειρηματικές Μονάδες παρακολουθούν τους Λειτουργικούς Κινδύνους που δεν μπορούν να αντιμετωπιστούν με διορθωτικές ενέργειες.
    - Τριμηνιαία παρακολούθηση της εξέλιξης των διορθωτικών πλάνων ενεργειών που έχουν καθορισθεί κατά τη διάρκεια των Εργαστηρίων Εσωτερικής Αξιολόγησης Κινδύνων.

Τέλος, για την ανάπτυξη κουλτούρας Λειτουργικού Κινδύνου, διενεργούνται ειδικά σεμινάρια στους υπεύθυνους Λειτουργικού Κινδύνου, τους αντικαταστάτες και τους επικεφαλές των Επιχειρηματικών Μονάδων.

#### 4.4.3 Προσέγγιση Βασικού Δείκτη – Πυλώνας Ι

Η Τράπεζα για τον υπολογισμό του λειτουργικού κινδύνου εφαρμόζει την προσέγγιση του Βασικού Δείκτη, για σκοπούς Πυλώνα Ι.

Υπολογίζει τις απαιτήσεις για εποπτικά κεφάλαια ως ποσοστό των Ακαθάριστων Λειτουργικών Εσόδων όπως προβλέπεται από την ΠΔ/ΤΕ 2590/20.8.2007.

#### 4.5 Ασφάλεια Πληροφοριών

Η Τράπεζα αναγνωρίζοντας τους ποικίλους κινδύνους ασφάλειας, αλλά και τις αρνητικές επιπτώσεις που αυτοί δύναται να προκαλέσουν στην συνέχεια των εργασιών και υπηρεσιών του, έχει επιδοθεί σε μια

διαρκή προσπάθεια αναβάθμισης του επιπέδου ασφάλειας πληροφοριών μέσω επενδύσεων σε εξειδικευμένα έργα και δραστηριότητες.

Μετά την οργάνωση και σύσταση της Επιτροπής Ασφάλειας, που διευκολύνει την λήψη αποφάσεων στα θέματα ασφάλειας που απασχολούν τον Οργανισμό, ευρίσκονται σε εξέλιξη και οι παρακάτω δραστηριότητες που αφορούν στην προστασία της εμπιστευτικότητας, διαθεσιμότητας και αξιοπιστίας των πληροφοριών :

- Σχεδιασμός, ανάπτυξη και έκδοση εξειδικευμένων πολιτικών και προτύπων και διαδικασιών ασφάλειας
- Ενημέρωση και εκπαίδευση προσωπικού για τις αρμοδιότητες και ευθύνες ως προς την ασφάλεια
- Θέσπιση ετήσιων προγραμμάτων παρακολούθησης της δικτυακής περιμέτρου σε 24ωρη βάση καθώς και δραστηριοτήτων δοκιμής διείσδυσης σε συστήματα και εφαρμογές
- Επένδυση σε εξειδικευμένες τεχνικές αξιολόγησης κινδύνων ασφάλειας κρίσιμων συστημάτων, εφαρμογών και υποδομών
- Υιοθέτηση ρόλων και αρμοδιοτήτων ασφάλειας ώστε να υπάρχει η έννοια της «ιδιοκτησίας» των πληροφοριών και συστημάτων που διαχειρίζονται τα επιχειρησιακά Τμήματα και Διευθύνσεις
- Προετοιμασία στρατηγικού πλάνου τριετίας για όλα τα σοβαρά θέματα ασφάλειας που πρέπει να δρομολογηθούν
- Οργάνωση Σχεδίων Επιχειρησιακής Συνέχειας και Ανάκαμψης από Καταστροφή.